宏观观察

# 服务业：未来经济发展的新增长极

□张 弥

受“三期”叠加的影响，我国经济下行压力变大。经济增速换挡必然要求经济结构、投资结构不断优化，尤其是第三产业的投资快速增长。统计显示，2014年第三产业增加值增长8.1%，快于第二产业的7.3%，也快于第一产业的4.1%，服务业的比重提高到48.2%，继2013年之后，第三产业增加值再次超过第二产业。这意味着我国经济由工业主导向服务业主导加快转变。但是，与发达国家和一些发展中国家相比，我国的服务业产值还比较低，发展比较滞后，制约了产业结构的转型。

## 服务业发展占比持续增加

当前我国已经进入了工业化后期并快要结束的阶段，不久就要进入服务业强劲发展的后工业化社会阶段，因此，未来我国三次产业的结构变动趋势是5∶25∶70左右。许多发达国家发展的数据也表明，这是一个不可抗拒的客观趋势。也就是说，未来我国GDP更多地来自于服务业的增长。

2014年我国GDP为636463亿元，按可比价格计算，比2013年增长了7.4%，增速创下近24年新低。经济下行是由多方面因素共同导致的。一是生育率下降导致劳动人口减少，并制约了经济发展。如果按照每年300万人口的减少速度，到2030年我国劳动年龄人口可能要减少35%。二是人口老龄化、城市化中断等因素影响了消费需求，同时私营企业净利润受到较大挤压，投资和消费上不去，构成了经济下行的萎缩性原因。三是服务贸易增长对GDP增长至关重要，但是我国服务贸易存在很大逆差，加上企业家产业转移等因素，共同造成了经济下行。

## 服务贸易逆差拖累经济增长

现在经济学家们的注意力几乎都放在了工业产能过剩、加大基础设施投资、放宽财政货币等政策方面，而对巨额服务贸易逆差造成的经济下行关注较少。随着劳动力成本提高、生态环境要求提高、土地资源约束、发达国家再工业化和贸易保护主义等因素的影响，我国依靠货物贸易出口带动经济高增长的时代已经过去了，服务贸易将在对外贸易中占据越来越重要的地位。但是由于我国服务贸易的国际竞争力仍较为薄弱，自从开展服务贸易统计以来始终处于逆差状态，且呈逐年增加的态势。服务贸易逆差从1997的32.2亿美元，经过11年上升到2008年的115.6亿美元，突破100亿美元；之后开始加速，仅5年的时间即2013年就达到1184.6亿美元，超过1000亿美元大关，时隔1年的2014年就达到1980亿美元，接近2000亿美元大关。因为统计指标的原因，在留学教育方面，仅在进口方面包括一点，而不包括接近1000亿美元左右的留学教育方面的逆差。未来，我国在由工业经济向服务经济转型的过程中，应进一步夯实服务业的发展基础，加快提升其在GDP中的比重，以服务业为重点扩大对外开放，大力发展服务贸易和服务外包，推动服务企业走出去，逐步由服务贸易大国向服务贸易强国迈进。

旅游对外贸易逆差为1136亿美元。2014年，我国入境游客绝对数下降为1.28亿人次，出境旅游人次却急剧上升为1.16亿人次，由于出境游客购物支出大大高于入境游客，境内外收支逆差达1136亿美元。

留学教育服务贸易逆差约为1000亿美元。据测算，2014年我国赴国外留学人数达50万人，在外留学人员规模达167万人，总消费估算高达1050亿美元左右，而来华留学生在校40万人，各类支出在50亿美元左右，逆差约为1000亿美元。

在其他服务贸易中，逆差规模最为保守估计也在1000亿美元左右。信息与互联网服务贸易中，美国为主的单极互联网体系使得域名虚拟空间资源不在我们手中等，我国每年需要支付巨额服务器租赁等费用。健康、医疗、养老等服务贸易中，国外对华营销正在通过各种渠道快速上升。一些中国高端企业家、银行家和白领高管，聘请国外保健师和医生的增长势头较快，以及我国的一些中产和富裕阶层人士出国养老都带来了巨额的逆差。文化产品贸易方面虽然现在是顺差，但是规模很小，如2013年我国文化产品进出口总额只有274.1亿美元。今后随着全面深化改革的进一步发展，文化产品贸易面临着产生巨大逆差的可能。金融和其他衍生品贸易方面，人民币还不是国际货币，发行人民币国债的成本较高，外汇储备中各种国际货币兑人民币贬值的风险，长期来看也较大；期货等衍生品操作，相当多产品的定价权不由中国主导；中国在国际上的许多金融投资，不成功的交易占比较大。咨询、设计、专利、品牌等服务贸易方面，我国均不占优势，逆差很大。

## 制度障碍

目前我国服务业在发展战略、开放程度、管理体制、现行政策等诸方面存在着一系列不适应，是造成经济增长颓势的一个重要原因。

从观念和发展战略上看，对发展服务业的重要性认识不足。服务业发展的体制观念障碍比实业大得多，虽然第三产业快速发展，在GDP中占比会越来越高，但是中央某些部门、地方党政领导，甚至企业家的注意力仍然在发展工业上，特别是在发展制造业上，而对服务业在未来经济中的重要性认识不足。如在地方招商时，对制造项目的重视程度远高于服务业项目。

从体制机制上看，资本进入服务业的难度较大、障碍较多。随着人口结构的变化，人才红利替代人口红利，以及消费结构升级，健康、医疗、养老、教育、文化、互联网、移动通信、科技和工业服务等产业是扩张的领域。但是，恰恰在这些领域中，政府供给、国办国有和行政审批管理等程度远高于工业领域。而旅游领域、景点等资源，大多被地方政府和大企业商业化垄断，导致门票价格越来越高，收费环节和次数越来越多，佛教和寺庙商业化越来越浓，加上生态环境不佳、担心食品安全等因素，使得境外游客逐年萎缩，国内游客大量地被挤向国外。民间资本进入这些领域的难度和障碍，要比工业领域大得多、多得多。

国内服务业发展面临着三个挤出的后果，经济增长动力遭到严重削弱。一是挤出国内服务领域的旅游、教育等消费需求，转移至境外，成为到国外旅游和留学的支出。二是挤出民间投资到国外。由于对民间投资服务业诸领域的限制太大太多，2014年我国全年累计实现非金融类对外直接投资1029亿美元中，64%投向国外的服务业，如加油站、超市、酒店等，加之许多投资者已经移民，不再向国内汇回利润，逆差进一步加大。这一形势与我国制造业过剩应向外投资工业产业，国内服务业扩张需要加大投资的政策发生严重偏离。三是挤出未来。如阿里巴巴、腾讯、百度等新型服务企业的发展，实际上是在政府还没想出来怎么管的时机和环境中发展起来的。而它们的上市融资受到了国内资本市场体制僵化的阻碍，被迫进行“洋上市”，给国外投资者提供了分享新经济红利的机会。如果这种格局不能改变，服务业结构调整的经济增长动力将受到严重削弱。

## 服务业发展亟待深化体制机制改革

根据经济发展的客观规律，应当树立国民经济大结构服务业、新经济服务业、快速增长服务业和开放型服务业的观念。以金融服务业的进一步改革和发展，化解国民经济的高利贷化，促进工业良性发展；以移动、互联网和大数据等科技和工业服务业发展，提升制造业和传统服务业。服务业要对外有区别地进行开放，促进改革，强化竞争；服务业发展要社会化，向民资开放，坚持市场取向改革，提高经济效率。

各级国民经济年度计划和中长期规划中，明确服务业发展目标、结构、规模等指标；完善服务产业统计指标体系，设置月度服务消费增长额和相关指数。当然，同时也要防止国民经济过度虚拟化，以及虚报服务业增加值的行为。

**进行体制改革，扩大服务业对外开放领域。**把服务业作为下一步对外开放的重点，按照准入前国民待遇加负面清单的管理模式，有序推进金融、教育、医疗、文化、体育等领域的对外开放。与此同时，加快服务业的对内开放，凡是允许外资进入的，首先应允许国内各类资本进入，形成平等的进入、竞争环境。2001年我国加入WTO以来的发展经验表明，制造业开放强劲地推动了我国工业的增长，而服务业开放的保留，却积累了第三产业的诸多体制和机制问题。在中美、中欧投资协定，以及与其他国家自由贸易谈判中，区分不同类型的服务业，有的完全放开；有的放开引进一些外资，对国内企业形成竞争，对体制进行改革试压。比如：向外资开放职业教育，引进如德国的高质量技术工人教育；鼓励国内大学与国外高校联合办学，甚至外资办大学，使中国学生在国内享受到国外高质量大学的教育，适当使国内高校有竞争压力，改善教育供给，减少教育贸易逆差。

**去行政化，允许民间资本进入服务业。**当前，餐饮、商业、酒店、交通和门店式银行等传统服务业，均受到了移动互联网的冲击和影响。因此，服务行业要尽快实行负面清单管理，减少政府职能。对旅游、教育、医疗、健康、养老、金融、交通、科技和工业服务、仲裁咨询、信息互联网等领域，要允许社会组织、民间资本和国外投资者平等进入。

**创新完善服务业发展标准体系的建设，增强行业竞争能力。**增强文化产品、医疗养老、教育、旅游行业的竞争力，完善服务业创新体系、标准体系、知识产权服务体系和统计体系建设。如：在旅游贸易方面，除了加大生态环境和食品安全的治理外，还要区分景点资源的公共、准公共和商业性质，反对景点资源的行政和商业垄断，控制景点价格水平和捆绑销售等行为；还要提倡和推进佛道等宗教的去商业化改革，提高国内旅游供给市场的吸引力和全球竞争力。

**建立完善的社会服务统计体系。**根据各国经验，相当多的服务业GDP是由民间社会组织及其活动形成，其资金来源为民间自收自支。因此，建议进一步放开慈善、教育、社区、行业等各种民间组织的设立，替代一部分政府机构和人员，促使事业单位转型，形成现代国家治理结构中的自组织部分，减轻国家和社会治理中政府财政支出的压力，建立并完善社会组织服务业统计体系，并成为国民经济服务业增长的重要组成部分。

经济时评

# P2P的未来

□王 原

## P2P是什么

近年来，P2P这个词时常被人们提及，使用它的人习以为常，不使用的人还有些陌生。P2P是peer-to-peer lending的缩写，即点对点借贷，指的是借贷双方通过P2P网络平台进行供需匹配，建立借贷关系并完成相关交易手续。目前国内的P2P模式主要有三种：第一种是“一对多”的模式，即一笔借款由多个投资人投资，这种模式大多有担保机构作担保，P2P平台提供信息中介服务，是比较安全的模式，代表平台是有利网等。第二种是“多对多”的模式，融资需求和投资都是分散的，由P2P平台进行债权债务的交错匹配和分割并分配给供需双方。第三种是以联合贷为代表的通过互联网平台寻找客户，通过实体贷款公司进行服务的线上线下结合的方式。

P2P平台收益率较高，融资方可以通过P2P降低借贷成本，解决小微企业融资难的问题；投资者可以通过平台获得高于银行存款和货币基金的收益；从社会整体看，可以盘活民间资本、减少信息不对称、降低交易成本和中间流程，有助于提高资源配置效率。

## P2P发展的现状

P2P起源于欧美，目前刚刚步入其发展的第十个年头。国内P2P的发展始于2007年，近年来获得了指数型的增长，2014年更呈现出爆炸式的增长。据不完全统计，2014年末国内运营的P2P平台已经接近2000家，全年成交量超过2000亿元，比2013年增长超过100%。P2P之所以发展这么快，是由于我国的金融行业起步晚，市场化程度低，加之相关法律法规不够健全，导致P2P不可能在注重安全与风控的传统商业银行率先出现。反观互联网企业和民营企业，一直是求新求快，站在潮流前沿，传统银行与互联网的失之交臂恰恰给这些企业带来了机遇。

同时，P2P行业的竞争也越来越激烈。在可观的增长数据背后还伴随着残酷的行业洗牌和“跑路潮”。根据有关数据，截至2014年底，风险暴露的P2P平台已达367家，其中，2014年新增问题平台275家，为2013年的3.6倍。由于是新生事物，当前我国P2P的发展还很不成熟，出现了一系列的问题。主要表现在：企业资本规模小，缺少融资渠道，导致资本杠杆率过高；风险控制薄弱，导致大批坏账，给P2P企业资金和业务的正常运转造成很大压力；信息不透明，资本流向不明；模式雷同，互相挤占发展空间；一些P2P平台涉嫌欺诈或者恶意融资等。

出现这些问题的原因主要在于监管缺失、缺乏行业标准和专业人才等。P2P模式可以在短时间内筹集到大量资金，对企业具有很大的吸引力。但是由于监管缺失，行业准入门槛低，缺乏行业从业资质认定，所以试水P2P的企业可谓鱼龙混杂、良莠不齐。很多P2P企业一开始就抱着试试看的态度，不愿意花费巨额的前期投入，加之没有可以参照的行业标准范式，风险控制能力弱，又缺少专业的人才和相关知识，导致很多企业最后关门大吉、捐款跑路。

## P2P发展的前景

经历了爆炸式的发展和规模性的坍塌，P2P行业的竞争已经进入到白热化阶段。未来P2P行业的发展将会呈现细分化和普惠性两大特点。

随着银行、国企、上市公司、风险投资企业等大企业加入竞争，很多先期进入P2P行业的中小规模的民营企业，由于缺乏资本市场的支撑，纷纷败下阵来。这些中小规模的P2P平台要想生存，必须从综合平台转型细分领域，专业从事房产抵押、车贷、装修贷等细分业务，以图以小搏大。

目前银监会新设立了普惠金融部，主要负责对小微、三农等薄弱环节服务和小贷、网贷、融担等机构的监管协调。将P2P网贷划归普惠金融部监管意味着政府对P2P模式的肯定及其定位，强调了今后P2P发展的普惠性方向，同时也意味着政府将针对P2P当前存在的问题加强规范和监管。预计未来P2P将会在全社会范围内和各个领域获得广泛发展，借贷主体将会越来越多元化，包括小微企业、农民、学生等都可以通过P2P平台进行借贷，借贷渠道也将越来越通畅，出现广泛参与和惠及全民的态势。

发展之路

# “互联网+三农”的春天来了

□魏延安

什么是“互联网+三农”？从实践看，农村电商是重要表现形式。近年来，农村电商蓬勃兴起，促进了农民增收，也带动了农村经济发展。

## 农村电商兴起

农村电商自2009年以来呈现暴发的趋势，到2013年，仅在淘宝和天猫平台上，从县域发出的包裹就达约14亿件，淘宝网和天猫上注册地在农村（含县）的网店超过200万家。农村电商的发展成效主要体现在以下三个方面：

**个体农民电商创业自发兴起。**大量回乡农民工、返乡大学生和部分大学生村官，开始运用电商这一便捷的平台，销售农村土特产品。全国百佳网商“山之孕”特产店的创办者杜千里，MBA研究生毕业后回到农村创业，利用一根网线，把太行山区的野生药材、绿色杂粮等通过互联网销售出去，2011年实现150万元的收入，当地土特产收购价格平均增长了1—7倍。

**以乡村为区域实现聚集。**开始出现“淘宝村”这一新事物，即大量网商聚集在农村，以淘宝为主要交易平台，形成规模效应和协同效应的电子商务生态现象，一般网商数量达到当地家庭户数的10%以上，且电子商务交易规模达到1000万元以上。截止到2014年年底，国内已经发现淘宝村211个，涵盖网店7万个，直接就业28万人，并带来物流快递、包装等服务业大量间接就业。

**以县域为单元形成电商新经济。**经阿里研究院总结，全国初步形成县域电商发展十大模式。以小商品批发著称的浙江省义乌市，实现了网上再造一个义乌的转型，2013年注册地在义乌的淘宝卖家（含天猫）账户达到10万个，超过义乌国际商贸城的商户数量（7万家左右）；电商交易规模856亿元，交易额也超过实体市场。

## 互联网+：三农新机遇

电商为正在转型的农业农村发展带来重大机遇，突出表现在五个方面。

**为青年在农村创业创造了有效平台。**电商创业，只要一台电脑，一根网线，注册一个淘宝账户就能开张，启动资金只需几千元，产品有农民生产，发货有物流公司代理，自己只需要用好网络就行，还满足了年轻人的要体面、收入好、挺时尚的创业心理。

**提供了农产品市场对接的有效载体。**网络大大促进了信息的传播和对接，有效缓解了农产品滞销现象。2013年11月25日，海南省农业厅联合阿里巴巴集团打造的“淘宝网·特色中国海南馆”正式上线，仅椰子饭一项，三天销掉了以往线下全岛一年总销量的63%。阿里研究中心预计，2014年预计中国农产品电商规模将达到1000亿元，较2013年再翻一番。

**为增加农民收入创造了有效途径。**目前，农村电商从业群体一般人均月收入集中在2000元到5000元之间，而未上网农民收入则一般在1500元到2000元，前者已通过电商迅速成了“村里的白领”。特别是一些地方特色农产品，有了电商平台后，可以直接与消费者见面，大大减少了中间环节，农民明显增收。“中国芒果之乡”广西田东县，已经有3500多家网店销售田东香芒，一般当天摘果，当天发货，3至4天就送到消费者手中，网店比实体店成本低，而且芒果附加值比实体店高，赢利空间更大。

**为转变农业发展方式提供了有效切入点。**电商把盲目的生产逐渐转向依靠市场来定位，拿到订单再生产，从根本上避免了卖难。安徽省绩溪县于2014年3月推出全国首例私人定制农场项目——“聚土地”，用户只要提前订购一定数量的土地份额，每个月能够收到土地产出的蔬菜水果，并免费到当地住宿旅行。项目发布短短5天时间，点击5亿次，参与购买3500多人，销售土地465亩、228万元，农民每亩土地增收2000余元。

**开拓出农村消费市场新的增长点。**全国2006个县域地区中，2012年超过3000万人上淘宝购物，花费1790亿元。研究表明，消费者通过网络零售消费的100元中，约61元是替代性消费，也即从线下消费转移到了线上；但是另外的39元，则是因网络购物的刺激而产生的消费增量；而三、四线的县域地区网络新增消费更高达57元，拉动消费作用明显。在一些地方，已经出现了专门为村民代理网络购物的淘宝客。大量网络和电商企业开始开拓农村市场，阿里巴巴开始密集调研农村电商，京东、苏宁等电商巨头开始设立农村配送点，兴起了一轮下乡热潮。



## “互联网+三农”需要政府助力

引导“互联网+三农”健康发展，必须提高认识，理清思路，措施对路。

**提高认识，出台更积极的政策。**在领导干部中普及电商知识，提高对农村电商的认识，加大工作力度。应在出台整体电子商务发展意见的基础上，关注农村电商的发展，除商务部门统筹协调电商发展之外，农业、供销、扶贫等涉农部门也应重视和加强出台明确的农产品电商扶持政策，培育一批农产品电商示范县、示范乡、淘宝村和一大批农村电商示范企业（店），推动地方特色农产品整体包装，集中网上推出；试点推行电商扶贫工程。

**加强人才培养，抓住电商发展的关键要素。**电商是互联网产业与传统产业的融合，需要一大批熟悉互联网知识与技术的现代人才，目前全国电商人才缺口在150万人，农村电商人才基础更是异常薄弱，预计未来两年县域以下电商人才缺口200万左右。发展农村电商，要把专业人才培育放在重要位置，通过优惠政策吸引一批，通过创办培训基地和电商孵化基地培养一批，通过配套创业贷款等政策扶持壮大一批，以人才引领农村电商发展。由于从事电商的主体是年轻人，建议列出专项资金，实施青年电商创业培养计划。

**突出地方特色，灵活电商发展策略。**利用好农业的区域性特点，充分发挥各地生态多样的优势，因地制宜确立县域电商发展重点，选出有代表性的特色产品，优先聚焦推出；既做好农产品零售型电商，也要扩大农产品网上批发交易；按照电商思维改造农产品营销模式，健全生产、加工、包装的标准化和质量的全程可追溯体系建设，把农产品地域品牌加速推向以企业为主体的市场品牌。

**加强产业配套，强化政府作为。**从已经公布的县域电商模式看，共同的特点是政府推动，特别是在西部欠发达地区，政府的作用更为重要。县域电商要向什么方向发展，做到什么程度，政府要把明晰的战略提出来，有长远和阶段性的目标，形成可执行的发展规划，指导实践发展。要特别重视产业配套建议，主要包括电商园区、通信、物流、包装加工等产业链建设问题和扶持政策等。同时，要营造良好氛围，在宣传上下功夫，转变干部群众观念，跟上日新月异的“互联网+三农”时代。